



**Mimoriadna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS
v znení prijatom Európskou úniou**

**za obdobie 10 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. októbra
2019**

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. OKTÓBRU 2019:

Výkaz o finančnej situácii	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie.....	5
2	Základné účtovné zásady a metódy	5
3	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	12
4	Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	13
5	Dlhodobý hmotný majetok.....	14
6	Dlhodobý nehmotný majetok	15
7	Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	15
8	Finančné investície	15
9	Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	16
10	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	16
11	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	17
12	Daň z príjmov	17
13	Základné imanie	18
14	Náklady na poplatky a provízie	18
15	Mzdové náklady	19
16	Ostatné prevádzkové náklady.....	19
17	Riadenie finančného rizika	20
18	Riadenie kapitálu.....	22
19	Reálna hodnota finančných nástrojov	22
20	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	24
21	Transakcie so spriaznenými stranami.....	25
22	Podmienené aktíva a záväzky	25
23	Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	26



KPMG Legal s. r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. októbru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za obdobie 10 mesiacov, končiace sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená mimoriadna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. októbru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie 10 mesiacov, končiace sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Výnosy z odplát a provízií

Hodnota výnosov z odplát a provízií za obdobie 10 mesiacov, končiace sa 31. októbra 2019: € 4 189 tisíc (rok, ktorý skončil 31. decembra 2018: € 2 963 tisíc).

Vid' poznámku 2 (Základné účtovné zásady a metódy) v účtovnej závierke.

Kľúčová záležitosť auditu:

Výnosy z odplát a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za obdobie 10 mesiacov, končiace sa 31. októbra 2019.

Výnosy z odplát a provízií zahŕňajú poplatky za vedenie osobného dôchodkového účtu, poplatky za správu a poplatky za zhodnotenie. Všetky uvedené poplatky sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z odplát a provízií ako aj z dôvodu výšky týchto súm.

Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu odplát.

Naša reakcia:

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z odplát a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu a implementácie interných kontrol súvisiacich so stanovením čistej hodnoty majetku fondov v správe Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z odplát a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte odplát na štatúty fondov pod správou Spoločnosti a na platnú legislatívu v oblasti druhého piliera dôchodkového sporenia;
- Nezávislé prepočítanie odplát za vedenie osobného dôchodkového účtu, odplát za správu a odplát za zhodnotenie:
 - Prepočítanie bolo vykonané na základe denných čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet odplát odsúhlasených na štatúty fondov a na platnú legislatívu v oblasti druhého piliera dôchodkového sporenia.

- Porovnanie prepočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z odpát a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia



významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne pochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 29. júna 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 15. mája 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit (pre dozornú radu), ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.



Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

18. decembra 2019
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz o finančnej situácii

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31. október 2019	31. december 2018
MAJETOK			
Dlhodobý hmotný majetok	5	48	88
Dlhodobý nehmotný majetok	6	59	93
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	7	135	33
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8	10 450	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	9	287	195
Preddavky a náklady budúcich období		22	28
Odložená daň z príjmov	12	-	62
Splatná daň z príjmov	12	-	41
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	5 313	2 874
MAJETOK SPOLU		16 314	14 690
ZÁVÄZKY			
Odložená daň z príjmov	12	91	-
Splatná daň z príjmov	12	323	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	11	474	944
ZÁVÄZKY SPOLU		888	944
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	10 050	10 050
Zákonný rezervný fond		2 010	2 010
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		420	189
Nerozdelený zisk		2 946	1 497
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		15 426	13 746
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		16 314	14 690

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	1-10/2019	1-12/2018
Poplatky za správu dôchodkových fondov		1 831	2 032
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		470	510
Poplatky za zhodnotenie majetku		1 888	421
Výnosy z poplatkov		4 189	2 963
Náklady na poplatky a provízie	14	(9)	(22)
Čistý zisk z poplatkov a provízií		4 180	2 941
Výnosové úroky		85	94
Zisk z predaja finančných investícií		-	(2)
Mzdové náklady	15	(567)	(882)
Odpisy	5, 6	(67)	(103)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(567)	(807)
Zmena opravných položiek		(5)	(14)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		3 059	1 227
Daň z príjmov splatná a odložená	12	(667)	(284)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		2 392	943
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez súhrnné zisky/straty			
- Precenenie počas roka	8	286	(47)
- Odložená daň	12	(60)	10
- Znehodnotenie finančných investícií počas roka		5	14
Ostatné súhrnné zisky a straty spolu, znížené o daň, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku		231	(23)
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		2 623	920

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2018		10 050	2 010	212	1 754	14 026
Hospodársky výsledok		-	-	-	943	943
Ostatné súhrnné straty		-	-	(23)	-	(23)
Celkové súhrnné zisky / straty		-	-	(23)	943	920
Dividendy	13	-	-	-	(1 200)	(1 200)
K 31. decembru 2018		10 050	2 010	189	1 497	13 746
Hospodársky výsledok		-	-	-	2 392	2 392
Ostatné súhrnné zisky		-	-	231	-	231
Celkové súhrnné zisky		-	-	231	2 392	2 623
Transakcie s akcionármi (Dividendy)	13	-	-	-	(943)	(943)
K 31. októbru 2019		10 050	2 010	420	2 946	15 426

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Prijaté poplatky		4 097	3 022
Výdavky na obstarávanie zmlúv a prevádzkové výdavky		(1 581)	(1 368)
Vyplatené provízie		(93)	(35)
Platby dane z príjmov		(210)	(299)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti spolu		2 213	1 320
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté úroky		195	164
Čistý nákup finančných investícií		1 000	(3 515)
Nákup dlhodobého majetku		-	(15)
Predaj dlhodobého majetku		-	3
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu		1 195	(3 363)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy	13	(943)	(1 200)
Lízingové splátky		(26)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti spolu		(969)	(1 200)
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		2 439	(3 243)
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	10	2 874	6 117
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	10	5 313	2 874

1 Všeobecné informácie

AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35902612, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 8. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o SDS“) udelil 30. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti (číslo GRUFT – 005/2004/PDSS). Do obchodného registra bola Spoločnosť zapísaná dňa 7. októbra 2004.

Priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Jesenského 4/C, 81102 Bratislava, Slovensko (do 8.1.2019 Aegon Levensverzekering N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko).

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

V súvislosti s akcionárskou štruktúrou upozorňujeme na poznámku č. 23.

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31.10.2019 boli Ing. Peter Brudňák (predseda od 17.1.2019), Ing. Branislav Bušík (predseda do 16.1.2019, pričom funkcia člena predstavenstva zostala zachovaná), Ing. Peter Jung (od 22.1.2019), Mgr. Martin Višňovský, PhD. (od 22.1.2019), Ing. Mário Adámek (do 7.1.2019) a Ing. Peter Šterbák. Členmi dozornej rady Spoločnosti boli: Mgr. Eva Hajná (predseda od 8.1.2019), Péter Kadosca (predseda do 7.1.2019), Ing. Peter Holotňák (od 8.1.2019), JUDr. Branislav Chynoradský (od 17.6.2019), Gyula Horváth (do 7.1.2019) a Ing. Marcel Mikolášik (do 7.1.2019).

Základná činnosť účtovnej jednotky. Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia. Spoločnosť spravuje nasledovné fondy: SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len ako „SOLID“), VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len ako „VITAL“), a INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len ako „INDEX“) (ďalej len „fondy“ alebo „dôchodkové fondy“). Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Čistá hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
SOLID	621 397	593 848
VITAL	70 075	61 856
INDEX	57 623	39 165
Spolu	749 095	694 869

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje v zátvorkách predstavujú zápornú hodnotu.

2 Základné účtovné zásady a metódy

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 31. októbra 2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov. Mimoriadna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. októbru 2019 v dôsledku zlúčenia Spoločnosti s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Spoločnosť zanikne bez likvidácie a jej právnym nástupcom bude NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Rozhodný deň pre účtovníctvo a dane z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený na 1. novembra 2019. Právne zlúčenie nadobudne účinnosť k 1. novembru 2019.

Pri položkách výkazu ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, prezentované údaje za rok 2019 predstavujú obdobie 10 mesiacov a porovnateľné údaje za rok 2018 predstavujú obdobie 12 mesiacov.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien, okrem cenných papierov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote (cez výkaz ostatného súhrnného výsledku) a predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti, keďže všetky jej aktivity a obchodné vzťahy preberá nástupnícka spoločnosť od rozhodného dňa.

Účtovná závierka za rok 2018 bola schválená dňa 15. mája 2019 valným zhromaždením Spoločnosti.

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité také úsudky a predpoklady, ktoré by mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

Finančné nástroje - základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného účtovnou jednotkou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcie by mohol ovplyvniť kótovanú cenu. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková (bid) cena.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodiťelné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodiťelné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre a ich vplyv na ocenenie je významný). Pre účely účtovného vykázania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov

2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy účtovná jednotka dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Účtovné zásady a metódy pre finančné nástroje v zmysle IFRS 9, uplatňované od 1. januára 2018

Klasifikácia, oceňovanie

Finančné aktíva sú oceňované

- i. v amortizovanej hodnote
- ii. v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku – „ďalej len FVOCI“
- iii. v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát – „ďalej len FVTPL“

Finančné aktívum je oceňované v (i) amortizovanej hodnote ak sú splnené nasledovné podmienky:

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z držby finančného aktíva, a finančné toky vyplývajúce zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov (SPPI: solely payments of principal and interest)

Jediná možnosť predaja v rámci tohto modelu je v prípade:

- nárastu kreditného rizika daného finančného nástroja, resp.
- predaj tesne pred maturitou finančného nástroja, nakoľko rozdiel reálnej hodnoty zostávajúceho peňažného toku a reálnej hodnoty peňažného toku vzniknutého pri predaji finančného aktíva je veľmi malý

Finančné aktívum je oceňované v (ii) FVOCI (reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku) ak sú splnené nasledovné podmienky:

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z **držby** finančného aktíva **a predaja** finančného aktíva a finančné toky vyplývajú zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov ktoré sú splátkami istiny a úrokov (SPPI).

Finančné aktívum je oceňované v (iii) FVTPL (reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát) za nasledovných podmienok:

Finančné aktívum, **ktoré nespĺňa** kritériá pre oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI sa oceňuje reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Kapitálové nástroje

Kapitálové nástroje sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL) alebo v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI). Spoločnosť vlastní dlhové cenné papiere, ktoré sú ocenené cez FVOCI.

2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Opravné položky

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

Stupeň 1: Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.

Stupeň 2: V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotené,

Stupeň 3: Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti. Spoločnosť má zadané nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- Dlhové finančné aktíva oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- Pohľadávky voči bankám,
- Ostatný finančný majetok.

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky buď vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania (všetok dlhodobý finančný majetok) alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku (krátkodobý finančný majetok ako Pohľadávky voči bankám a Ostatný finančný majetok). ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi).

ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti.

Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník bude platiť svoje záväzky voči Spoločnosti v plnej výške, bez toho, aby Spoločnosť podnikla určité kroky ako napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posudzuje, či je finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku znehodnotený. Finančný majetok je znehodnotený, ak došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Business model

Business model spoločnosti odzrkadľuje, ako Spoločnosť riadi aktíva za účelom generovania peňažných tokov. To znamená, či cieľom spoločnosti je (i) dosahovanie len zmluvných peňažných tokov z aktív (hold to collect), alebo cieľom je (ii) dosahovanie aj zmluvných peňažných tokov, aj peňažných tokov z predaja finančného majetku (hold to collect and sell). Ak sa neuplatní ani jeden z týchto prístupov, t.j. finančné

2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

aktíva sú držané za účelom obchodovania, alebo nespĺňajú kritériá na zaradenie do kategórií spomenutých vyššie, v tom prípade sú finančné aktíva klasifikované do tzv. (iii) „iného“ business modelu (other business model) a oceňujú sa v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL). Spoločnosť pri zaraďovaní skupiny finančných aktív do príslušného business modelu posudzuje jednak skúsenosti z minulosti ohľadom spôsobu generovania peňažných tokov, spôsob vyhodnocovania a reportovania výsledkov z finančných aktív voči manažmentu spoločnosti, spôsob riadenia rizík a spôsob odmeňovania manažmentu.

Na základe týchto skutočností Spoločnosť zaradila dlhové cenné papiere do business modelu – držba za účelom generovania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja (hold to collect and sell).

Ďalším kritériom pre zaradenie finančných aktív do spomenutého business modelu je, že tieto aktíva musia spĺňať podmienky SPPI (solely payments of principal and interest), t.j. finančné toky vyplývajúce zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov.

Spoločnosť pri klasifikovaní týchto finančných aktív testovala dlhové cenné papiere na SPPI test. Testovaním sa zistilo, že všetky dlhové papiere v držbe spoločnosti spĺňajú podmienky SPPI.

Odúčtovanie finančného majetku. Účtovná jednotka odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) účtovná jednotka previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane účtovnej jednotky v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predat' daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Funkčná mena a transakcie v cudzej mene. Funkčnou menou účtovnej jednotky je euro. Transakcie vykonané v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a monetárne záväzky v cudzej mene sa v účtovnej závierke prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Nemonetárny majetok a nemonetárne záväzky v cudzej mene, ocenené historickými cenami, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok predstavuje najmä zariadenia. Účtovná jednotka nevlastní žiadne pozemky a budovy. Dlhodobý hmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú výdavky, ktoré priamo súvisia s obstarávaním položiek. Následné náklady sú kapitalizované, len ak je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú plynúť v budúcnosti ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a náklady na technické zhodnotenie je možné spoľahlivo odhadnúť. Všetky ostatné opravy a údržba sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Účtovná jednotka odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti. Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	5
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telefónna ústredňa	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	podľa doby nájmu (max. 15 rokov)

Doby životnosti hmotného majetku sú každoročne prehodnocované. Dlhodobý hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Dlhodobý nehmotný majetok. Dlhodobý nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Účtovná jednotka odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti. Nehmotný majetok je odpisovaný po dobu 3 až 5 rokov. Doby životnosti nehmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

Nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady. Spoločnosť so zavedením štandardu IFRS 15 od 1. januára 2018 časovo rozlišuje náklady na získateľské provízie. Provízie sú časovo rozlišované lineárne v závislosti od aktuálnej predpokladanej zostávajúcej doby platenia príspevkov.

Spoločnosť neaplikovala časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvy uzatvorené pred 1. januárom 2018, pretože považuje tieto zmluvy a povinnosti z nich vyplývajúce za ukončené (completed contracts), vzhľadom na skutočnosť, že tieto zmluvy môžu byť sporiteľmi ukončené bez významných poplatkov alebo pokút.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t. j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vrátku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia.

Odložená daň sa účtuje súvahovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane účtovnej jednotky. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že účtovná jednotka v budúcnosti dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Zákonný rezervný fond. Tento fond je vytváraný na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník

2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

z čistého zisku bežného účtovného obdobia. Použitie rezervného fondu je obmedzené na krytie strát Spoločnosti.

Dividendy. Vyplatené dividendy sa zaúčtujú v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykážu v poznámkach.

Úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú úroky z dlhopisov a z vkladov v bankách a sú zaúčtované metódou efektívnej úrokovej miery.

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Krátkodobé zamestnanecké požitky sa účtujú v nominálnej hodnote a predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky, odmeny zamestnancom a odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie. V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka sa do týchto fondov vyplácajú príspevky do výšky 35,2 % (2018: 35,2 %) hrubých miezd, do výšky mesačnej mzdy, podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2018: 13,4 %).

Od 1. marca 2017 spoločnosť schválila Konceptiu odmeňovania zamestnancov, v zmysle ktorej bola zavedená povinnosť odkladu vyplatenia časti pohyblivej odmeny spadajúcej pod variabilné odmeňovanie - ročný bonus pre vymedzený okruh osôb, zodpovedných za výkon kľúčových funkcií. Výška odloženej odmeny je 40% celkovej schválenej ročnej odmeny a doba odkladu je stanovená na 3 roky.

Náklady na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti sú účtované ako náklad v rovnakom období ako súvisiace mzdové náklady.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

Výnosy z poplatkov. Spoločnosť účtuje výnosy z poplatkov časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Poplatok za správu dôchodkových fondov. Spoločnosti prináleží za správu dôchodkových fondov poplatok, ktorý je určený na základe priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Výška odplaty za správu dôchodkových fondov je vo všetkých spravovaných fondoch 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu.

Poplatok za správu dôchodkového fondu zahŕňa náklady Spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem: (i) daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde, (ii) poplatkov subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi, (iii) poplatkov za vedenie bežných účtov a vkladových účtov, (iv) poplatkov obchodníkov s cennými papiermi, (v) poplatkov centrálnemu depozitárovi cenných papierov, a (vi) pomernej časti odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému Spoločnosťou. Tieto náklady sa uhrádzajú z majetku dôchodkového fondu.

Poplatok za vedenie účtu. Spoločnosti prináleží poplatok za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb. Poplatok je zúčtovaný z účtu nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Poplatok za zhodnotenie. Spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkových fondov podľa pravidiel stanovených zákonom o SDS. Odplata za zhodnotenie vo fondoch je 10% zo zhodnotenia majetku fondu.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Účtovná jednotka nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov podľa splatnosti je uvedená v bode 17 poznámok.

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2019:

IFRS 16 Lízing

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu. Kumulatívny vplyv prijatia IFRS 16 sa preto vykázal ako úprava otváracieho stavu vlastného imania k 1. januáru 2019, bez úpravy porovnateľných údajov.

Nový štandard priniesol aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 2,76%.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- náklady na nájom so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájom v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018	15
Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 2,76 % k dátumu prvej aplikácie k 1. januáru 2019	15
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-2
Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	0
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie	-13
Záväzok z nájmu vykázaný k 1. januáru 2019	0

Vzhľadom na úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie, Spoločnosť nevykazuje k 1. januáru 2019 ani k 31. októbru 2019 majetok, ku ktorému má právo používania a ani záväzok z lízingu.

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Spoločnosť predčasne neaplikovala nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre budúce účtovné obdobia (začínajúce po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka). Spoločnosť ani tieto nové účtovné štandardy neuvádza, vzhľadom na skutočnosť, že sa Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. zlúčila s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. k 1. novembru 2019.

5 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2019				Spolu
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	DHM vlastný spolu	
Obstarávacia cena k 1. januáru	132	30	89	251	251
Oprávky	(67)	(25)	(71)	(163)	(163)
Účtovná hodnota k 1. januáru	65	5	18	88	88
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky - obstarávacia cena	(7)	(4)	(89)	(100)	(100)
Úbytky – oprávky	7	5	79	91	91
Odpisy do nákladov	(20)	(3)	(8)	(31)	(31)
Obstarávacia cena k 31. októbru	125	26	-	151	151
Oprávky	(80)	(23)	-	(103)	(103)
Účtovná hodnota k 31. októbru	45	3	-	48	48

V tisícoch EUR	Rok 2018				Spolu
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	DHM vlastný spolu	
Obstarávacia cena k 1. januáru	137	44	89	270	270
Oprávky	(44)	(29)	(61)	(134)	(134)
Účtovná hodnota k 1. januáru	93	15	28	136	136
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky - obstarávacia cena	(5)	(14)	-	(19)	(19)
Úbytky – oprávky	5	11	-	16	16
Odpisy do nákladov	(28)	(7)	(10)	(45)	(45)
Obstarávacia cena k 31. decembru	132	30	89	251	251
Oprávky	(67)	(25)	(71)	(163)	(163)
Účtovná hodnota k 31. decembru	65	5	18	88	88

6 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2019			Rok 2018		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 358	20	1 378	1 344	20	1 364
Oprávky	(1 265)	(20)	(1 285)	(1 207)	(20)	(1 227)
Účtovná hodnota k 1. januáru	93	-	93	137	-	137
Prírastky	-	-	-	14	-	14
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	-	-	-
Úbytky – oprávky	-	-	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(34)	-	(34)	(58)	-	(58)
Obstarávacia cena k 31.októbru/ decembru	1 358	20	1 378	1 358	20	1 378
Oprávky	(1 299)	(20)	(1 319)	(1 265)	(20)	(1 285)
Účtovná hodnota k 31. októbru/ decembru	59	-	59	93	-	93

7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Stav k 1. januáru	33	-
Prírastky	105	33
Rozpustenie do nákladov	(3)	-
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	135	33

8 Finančné investície

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Dlhopisy	10 450	11 276
Finančné investície spolu	10 450	11 276

8 Finančné investície (pokračovanie)

Pohyby vo finančných investíciách boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Počiatkový stav	11 276	7 879
Prírastky	-	4 010
Úbytky	(1 000)	(498)
Nerealizované zisky z precenenia	286	(47)
Zmena časového rozlíšenia úrokov	(2)	7
Amortizácia prémie dlhopisov	(110)	(75)
Konečný stav	10 450	11 276

Analýza dlhopisov podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Do splatnosti a neznehodnotené:</i>		
A	4 299	4 256
AA	1 006	1 009
BBB	5 145	6 011
Finančné investície spolu	10 450	11 276

Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

9 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom

Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom sú v lehote splatnosti.

10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Pokladnica	1	6
Bežné bankové účty	5 312	2 868
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	5 313	2 874

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke, čím bola vystavená koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's. Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotené.

11 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Závazky z obchodného styku	244	566
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	213	334
Sociálny fond	10	9
Ostatné daňové záväzky	7	35
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	474	944

Spoločnosť v rámci záväzkov voči zamestnancom vykazuje k 31.10.2019 dlhodobý záväzok z titulu odloženého odmeňovania v sume 51 tis. EUR (k 31.12.2018: 52 tis. EUR).

Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia k 31.10.2019 obsahujú rezervy vo výške 192 tis. EUR (k 31.12.2018: 288 tis. EUR).

Závazky z obchodného styku k 31.10.2019 obsahujú rezervy vo výške 204 tis. EUR (k 31.12.2018: 139 tis. EUR).

12 Daň z príjmov

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Splatná daň z príjmov	574	321
Odložená daň	93	(37)
Náklad na daň z príjmov	667	284

V roku 2019 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 21% (2018: 21%). Odložená daň z príjmov sapočíta zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím daňovej sadzby 21% (2018: 21%).

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zisk pred zdanením	3 059	1 227
Daň z príjmov (2019: 21 %; 2018: 21 %)	642	258
Daň týkajúca sa minulých období	-	19
Vplyv daňovo neuznatelných nákladov	31	7
Vplyv nezdaňovaných výnosov	(6)	-
Náklad na daň z príjmov	667	284
Efektívna daňová sadzba	21,8%	23,1%

12 Daň z príjmov (pokračovanie)

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Precenenie finančných investícií	(99)	(39)
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	-	9
Ostatné záväzky uznateľné po zaplatení a iné	8	92
Odložená daňová pohľadávka (+) / odložený daňový záväzok (-)	(91)	62

Analýza splatnej dane:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
K 1. januáru	41	64
Splatná daň z príjmov zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	(574)	(321)
Zaplatené preddavky	251	343
Vysporiadanie dane z príjmov (nedoplatok +, preplatok (-))	(41)	(45)
Pohľadávka dane z príjmov (+) / záväzok dane z príjmov (-) k 31.10./31.12.	(323)	41

Odložená daň z precenenia finančných investícií bola zaúčtovaná v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné položky odloženej dane mali vplyv na hospodársky výsledok. Spoločnosť neeviduje žiadne odložené daňové pohľadávky, ktoré nie sú vykázané.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie účtovnej jednotky si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

13 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je plne splatené. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu (2018: 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu). V súvislosti s akcionárskou štruktúrou upozorňujeme na poznámku č. 23.

V roku 2019 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu vo výške 943 tis. EUR (t.j. 3 143 EUR na jednu akciu (2018: 1 200 tis. EUR t.j. 4 000 EUR na jednu akciu). Hodnota zákonného rezervného fondu k 31. októbru 2019 predstavovala 2 010 tis. EUR (rok 2018: 2 010 tis. EUR).

Predstavenstvo zatiaľ nenavrhlo rozdelenie zisku za 10 mesiacov roka 2019.

14 Náklady na poplatky a provízie

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Poplatky	8	22
Provízie	103	33
Čistý pokles (nárast) časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	(102)	(33)
Náklady na poplatky a provízie spolu	9	22

15 Mzdové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Mzdové náklady	415	653
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	51	71
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	81	130
Iné zamestnanecké požitky	20	28
Mzdové náklady spolu	567	882

Spoločnosť evidovala ku koncu októbra 2019 10 zamestnancov (k 31.12.2018: 14).

16 Ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
IT náklady	164	173
Poštovné a telekomunikačné náklady	74	77
Audit	22	46
Poradenské služby	58	290
Ostatné dane a poplatky	42	41
Služby spojené s nájmom	11	48
Náklady na krátkodobý lízing	24	-
Formuláre a tlačivá	109	66
Reklama a podpora predaja	42	44
Ostatné	21	22
Ostatné prevádzkové náklady spolu	567	807

Položka audit za rok 2019 zahŕňa náklady na služby audítorskej spoločnosti za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 14 tis. eur a štatutárny audit fondov vo výške 8 tis. eur. Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť. Audítorská spoločnosť neposkytovala počas roka 2019 Spoločnosti žiadne neaudítorské služby.

17 Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Finančné aktíva sú vystavené rizikám zo zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku a iným rizikám. Spoločnosť zriadila Výbor pre riziko a kapitál, ktorý pravidelne zasadá, pričom členmi sú okrem risk manažéra aj všetci členovia predstavenstva Spoločnosti.

a) Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku z dôvodu vlastníctva dlhopisov, ktoré sú úročené pevnými úrokovými mierami. Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že trhová cena pevne úročených dlhopisov závisí od trhových úrokových sadzieb. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

Senzitivita ostatného súhrnného zisku na trhové úrokové miery:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Vplyv zmeny o + 50 bb	(182)	(170)
Vplyv zmeny o - 50 bb	187	177

Účtovné hodnoty pohľadávok, ostatného finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou nezávisia od zmien trhových úrokových mier a teda nie sú vystavené významnému úrokovému riziku.

b) Menové riziko

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR. Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

c) Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Cenové riziko, okrem vplyvu úrokového rizika popísaného vyššie, je pre Spoločnosť nevýznamné, preto Spoločnosť neuvádza senzitivitu ostatného súhrnného zisku na cenové riziko.

d) Úverové riziko

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje (33,7% hodnoty vlastných zdrojov Spoločnosti; 2018: 20,3%) uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke a teda jej finančný majetok bol vystavený koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's. Spoločnosť vlastní aj majetkovo krytý dlhopis (covered bond) vydaný UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s, teda depozitárom. Túto pozíciu nepovažujeme za plne koncentrované riziko s hotovosťou u depozitára, nakoľko dodatočné krytie výrazne znižuje riziko straty resp. rozsah straty v prípade kreditnej udalosti. Najväčšie expozície boli k 31.10.2019 voči Rumunsku vo výške 10% a Španielsku vo výške 10%. Ostatné expozície nepresiahli k 31.10.2019 váhu 10%.

Analýza finančného majetku podľa úverovej kvality je uvedená v bodoch 8 a 10 poznámok. Miera úverového rizika je vyjadrená v účtovnej hodnote finančného majetku. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

17 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

e) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že splatnosť finančného majetku sa môže líšiť od splatnosti finančných záväzkov, v dôsledku čoho Spoločnosť nebude schopná riadne a včas uhrádzať svoje splatné záväzky. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Vedenie spoločnosti sleduje zmluvnú splatnosť záväzkov a finančné plány Spoločnosti s cieľom zabezpečiť riadne plnenie finančných záväzkov.

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. októbru 2019 nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	542	1 066	5 471	3 371	10 450
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	287	-	-	-	287
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 313	-	-	-	5 313
Spolu aktíva z finančných nástrojov	6 142	1 066	5 471	3 371	16 050
Záväzky z obchodného styku	244	-	-	-	244
Spolu záväzky z finančných nástrojov	244	-	-	-	244
Čistá súvahová pozícia	5 898	1 066	5 471	3 371	15 806

Finančné záväzky boli všetky splatné do 3 mesiacov po 31. októbri 2019 (tieto záväzky sú uvedené v bode 11 poznámok).

17 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2018 nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	1 633	5 482	4 161	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	195	-	-	-	195
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 874	-	-	-	2 874
Spolu aktíva z finančných nástrojov	3 069	1 633	5 482	4 161	14 345
Záväzky z obchodného styku	566	-	-	-	566
Spolu záväzky z finančných nástrojov	566	-	-	-	566
Čistá súvahová pozícia	2 503	1 633	5 482	4 161	13 779

f) Riziko plnenia z garancie v garantovanom dôchodkovom fonde

Spoločnosť povinne zo zákona spravuje garantovaný dlhopisový fond. Garancia vyplýva priamo z formulácie zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Prvým obdobím pre posúdenie povinnosti akcionára doplniť kapitál do garantovaného dôchodkového fondu je začiatok roku 2023. Spoločnosť aktuálne riadi riziko plnenia z titulu uvedenej garancie rôznymi opatreniami nad rámec zákonných požiadaviek pre riadenie rizika. Tieto opatrenia vyvažujú záujmy sporiteľov dosiahnuť zhodnotenie a záujem akcionárov neplniť z titulu garancie. Uvedené interné opatrenia zahŕňajú rizikové investičné limity, limity pre alokáciu investícií podľa tried aktív, limity pre riadenie úrokového rizika, ako aj investovanie časti prostriedkov do kvalitných dlhopisov s oceňovaním umorovanou hodnotou. Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky v porovnaní s garantovanými úrovňami je vyhodnocovaný na mesačnej báze.

18 Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál v celkovej výške 15 426 tis. EUR (31. december 2018: 13 746 tis. EUR). Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005. Primeranosť vlastných zdrojov Spoločnosti k 31. októbru 2019 a 31. decembru 2018 preyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu a Spoločnosť teda spĺňala externe stanovené požiadavky na výšku kapitálu.

19 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou technik alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

19 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch EUR	31. október 2019				31. december 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
Dlhopisy	5 672	4 778	-	10 450	6 571	4 705	-	11 276
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	5 672	4 778	-	10 450	6 571	4 705	-	11 276

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy	4 778 (2018: 4 705)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2 (2018: bez zmeny).

b) Finančné nástroje neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje.

Reálna hodnota finančných pohľadávok a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov sa približne rovná ich účtovnej hodnote, vzhľadom na skutočnosť, že sú tieto finančné nástroje krátkodobé (splátané do 12 mesiacov).

20 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. októbru 2019 medzi triedami majetku a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IFRS 9 *Finančné nástroje*.

<i>V tisícoch EUR</i>	Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou (Hold to collect)	Finančné aktíva oceňované v RH cez VI (Hold to collect and sell)	Finančné aktíva oceňované v RH cez hospodársky výsledok	Finančné záväzky oceňované amortizovanou hodnotou	Spolu
AKTÍVA					
Dlhopisy	-	10 450	-	-	10 450
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	287	-	-	-	287
Pokladnica	1	-	-	-	1
Bežné bankové účty	5 312	-	-	-	5 312
ZÁVÄZKY					
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	244	244

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2018 medzi triedami majetku a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IFRS 9 *Finančné nástroje*.

<i>V tisícoch EUR</i>	Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou (Hold to collect)	Finančné aktíva oceňované v RH cez VI (Hold to collect and sell)	Finančné aktíva oceňované v RH cez hospodársky výsledok	Finančné záväzky oceňované amortizovanou hodnotou	Spolu
AKTÍVA					
Dlhopisy	-	11 276	-	-	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	195	-	-	-	195
Pokladnica	6	-	-	-	6
Bežné bankové účty	2 868	-	-	-	2 868
ZÁVÄZKY					
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	566	566

21 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie s jej materskou spoločnosťou, s dôchodkovými fondami spravovanými spoločnosťou, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou a s jej vedením. Zostatky pohľadávok a záväzkov ako aj položky nákladov a výnosov so spriaznenými stranami a spravovanými dôchodkovými fondmi boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2019			2018		
	Materská spoločnosť NN Životná poisťovňa	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine NN	Materská spoločnosť Aegon	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine Aegon
Pohľadávky	-	287	-	-	195	-
Záväzky:						
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	185	-	232
Výnosy z poplatkov	-	4 189	-	-	2 963	-
Náklady – služby	-	-	10	103	-	156

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2019	2018
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	2	89
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	-	10
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	-	17
Spolu	2	116

Spoločnosť mala záväzok voči členom vedenia vo výške 0 tis. EUR (2018: 30 tis. EUR). Počet členov vedenia k 31.10.2019 bol 5 (31.12.2018: 3). Členovia dozornej rady nepoberali v roku 2019 príjmy za členstvo v dozornej rade (v roku 2018: 1 tis. EUR).

Dividendy vyplatené materskej spoločnosti sú uvedené v bode 13 poznámok.

22 Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – vid' bod 17 časť (f) *Riziko plnenia z garancie v garantovanom dôchodkovom fonde*. Spoločnosť riadením úrokového rizika, investovaním časti prostriedkov do kvalitných dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou, dodržiavaním investičných limitov a limitov pre alokáciu investícií podľa tried aktív, maximalizuje pravepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde v sledovanom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

23 Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

V nadväznosti na úspešnú akvizíciu AEGON spoločností skupinou NN Group zo začiatku roka sa AEGON, d.s.s., a.s. k 1. 11. 2019 zlúčila s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Oceňovacie rozdiely z prečenenia pri zlúčení zahŕnie do základu dane právny nástupca t.j. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 16. decembra 2019.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Peter Jung
člen predstavenstva



Ing. Bránislav Bušík
člen predstavenstva